



东兴期货
DONGXING FUTURES

期货晨报

期货研究报告

2019年6月10日

投资咨询部

一、隔夜基差表

东兴期货 投资咨询部 DONGXING FUTURES		隔夜基差表						
日期	品种	现货	合约	合约价格	隔夜涨跌幅	期货升贴水	升贴水变化	注:
2019/06/06	IF	3564.7	IF1906	3544.6	-0.84%	-20.08	贴水缩窄	现货价格: 沪深300指数
			IF1907	3516.6	-0.94%	-48.08	贴水扩大	
2019/06/06	IC	4678.8	IC1906	4611.8	-2.33%	-66.98	贴水扩大	现货价格: 中证500指数
			IC1907	4552	-2.21%	-126.78	贴水缩窄	
2019/06/06	IH	2706.8	IH1906	2689.8	-0.50%	-16.96	贴水扩大	现货价格: 上证50指数
			IH1907	2667.4	-0.48%	-39.36	贴水缩窄	
2019/06/06	TS	2.7771	TS1906	100.255	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(2年)
			TS1909	100.045	-0.02%	-	-	
2019/06/06	TF	3.0565	TF1906	99.62	0.00%	-	-	现货: 中债到期收益率(5年)
			TF1909	99.29	-0.04%	-	-	
2019/06/06	T	3.2136	T1906	98	-0.06%	-	-	现货: 中债到期收益率(10年)
			T1909	97.47	-0.04%	-	-	
2019/06/06	铁矿	794.12	I1909	712.5	-0.97%	-81.62	贴水扩大	现货价格: 进口铁矿石:62%品位:干基粉矿含税价
			I2001	644	-1.38%	-150.12	贴水扩大	
2019/06/06	螺纹	4072	RB1910	3737	-0.27%	-335.16	贴水缩窄	现货价格: 螺纹钢:HRB400 20mm:上海, 扣除理计价格
			RB2001	3485	-0.31%	-587.16	贴水缩窄	
2019/06/06	LLDPE	7650	L1909	7585	1.00%	-65.00	贴水缩窄	完税自提价(低端价): 线型低密度聚乙烯LLDPE(膜级): 上海
			L2001	7490	0.81%	-160.00	贴水缩窄	
2019/06/06	PP	8200	PP1909	8018	1.17%	-182.00	贴水缩窄	市场价(现货基准价): PP粒(T30S): 余姚
			PP2001	7626	0.34%	-574.00	贴水缩窄	
2019/06/06	棕榈油	4240	P1909	4390	-0.68%	150.00	贴水扩大	交货价: 棕榈油: 天津港/宁波港/黄埔港扣除升贴水后最低价
			P2001	4550	-0.61%	310.00	升水扩大	
2019/06/06	焦煤	1710	JM1909	1388.5	0.76%	-321.50	贴水缩窄	京唐港: 库提价(含税): 主焦煤(A10%, V24%, <0.8%S, G80): 河北产
			JM2001	1350	0.60%	-360.00	贴水缩窄	
2019/06/06	焦炭	2401	J1909	2146.5	1.51%	-254.04	贴水缩窄	天津港: 平仓价(含税): 一级冶金焦 (A<12.5%, <0.65%S, CSR>65%, Mt8%): 山西产, 水分折算后
			J2001	2090.5	1.14%	-310.04	贴水缩窄	
2019/06/06	动力煤	595	ZC909	582	0.90%	-13.00	贴水缩窄	市场价: 动力煤(Q5500, 山西产): 秦皇岛
			ZC001	578.6	0.52%	-16.40	贴水缩窄	
2019/06/06	PTA	5430	TA909	5154	-0.12%	-276.00	升水扩大	PTA: CCFEI价格指数: 精对苯二甲酸PTA内盘
			TA001	4962	-0.36%	-468.00	升水扩大	
2019/06/06	MA	2240	MA909	2294	0.13%	54.00	升水扩大	MA: 市场估价(中间价): 甲醇: 江苏出罐
			MA001	2348	0.00%	108.00	升水扩大	
2019/06/06	橡胶	11600	RU1910	12380	3.34%	780.00	升水扩大	市场价: 天然橡胶: 云南国营全乳胶(SCR5): 上海
			RU2001	13170	0.84%	1570.00	升水扩大	
2019/06/06	豆油	5190	Y1909	5440	-0.26%	250.00	升水扩大	现货价: 四级豆油: 大连
			Y2001	5588	-0.21%	398.00	升水扩大	
2019/06/06	豆粕	3010	M1909	2874	-2.71%	-136.00	贴水扩大	现货价: 豆粕: 大连
			M1909	2874	-2.71%	-136.00	贴水扩大	
2019/06/06	菜油	7310	OI909	7089	0.42%	-221.00	贴水缩窄	现货价: 菜油: 安徽
			OI001	7010	0.23%	-300.00	贴水缩窄	
2019/06/06	菜粕	2463	RM909	2478	-2.17%	15.22	升水缩窄	现货价: 平均价: 菜粕
			RM001	2306	-2.08%	-156.78	贴水扩大	

免责声明: 我公司对本表中信息和数据的准确性及完整性不作任何保证。在任何情况下, 表格中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价。

二、各品种基本面指标

 东兴期货 投资咨询部		2019/6/10	宏观基本面指标变化	
资金变动		隔夜	前一日	变化幅度
	两市融资余额（亿元）	9149.8000	9168.8000	-19.0000
	沪股通净流入（亿元）	15.0024	22.7622	-7.7598
	深股通净流入（亿元）	-4.2168	7.8160	-12.0328
宏观流动性	银行间质押式回购（1天）	1.5751	1.6420	-0.0669
	银行间质押式回购（7天）	2.4397	2.4689	-0.0292
	Shibor（1天）	1.5210	1.5930	-0.0720
	Shibor（7天）	2.5720	2.4720	0.1000
二级市场流动性	沪市质押式回购	2.3600	2.4700	-0.1100
	深市质押式回购	2.1000	2.4990	-0.3990
期指操作建议	本周期指交割，注意移仓，节前两市缩量成交，上证综指收跌1.17%，期指多单暂避。			
期债操作建议	外储小幅上升，期债T09前多谨持，周内关注信贷数据。			
化工操作建议	终端坯布库存仍偏高，虽涤纶去库但芳烃链价格上行动力不足，关注TA反弹做空机会。供应压力仍存，PP09或维持下行趋势。			
农产品操作建议	上周四豆粕大幅回调，中美谈判仍然存在变数，豆粕仍有下降空间，09豆粕建议观望或短线做空。			
备注：两融余额由于更新时间影响，采用前日数据代替隔夜数据。				

免责声明：本报告中的信息均来源于已公开的资料，我公司对这些信息的准确性及完整性不作任何保证，不保证该信息未经任何更新，也不保证本公司做出的任何建议不会发生任何变更。在任何情况下，报告中的信息或所表达的意见并不构成所述品种买卖的出价或询价。本报告版权归东兴期货研发中心所有。未获得东兴期货研发中心书面授权，任何人不得对本报告进行任何形式的发布、复制。如引用、刊发，需注明出处为“东兴期货研发中心”，且不得对本报告进行有悖原意的删节和修改。